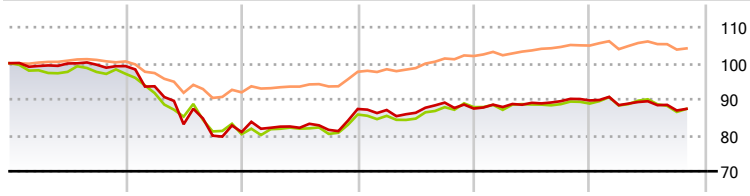
# Mediolanum Challenge Solidity & Return L B

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una stabilità del capitale indipendentemente dalle condizioni di mercato e nel distribuire dividendi periodici. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente (tramite fondi) in titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario e titoli azionari, su scala globale. Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni convertibili. Il Comparto investe in titoli a reddito fisso che potranno avere un rating pari o inferiore a investment grade o potranno essere privi di rating. Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati il cui rendimento è legato a quello di uno o più titoli o classi di attività sottostanti. L'Investment Manager ha la flessibilità di modificare in...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,81 | -18,44 | 7,91 | 0,13 | 2,58 | -2,60 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 2,98 | -0,69 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,18 | 3Y Sharpe Ratio | -0,03 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 4,49 |
| 3Y R-Squared | 87,09 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,12 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 1,62 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,17 | -1,20 | -0,97 |
| 6-Mesi | -0,95 | -1,16 | -0,33 |
| 1-Anno | -2,26 | -1,39 | -0,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,18 | 2,72 | 3,85 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,42 | -2,20 | 1,08 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

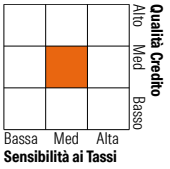
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,47 | 1,23 | -2,87 | - |
| 2025 | 0,49 | 1,32 | 0,52 | 0,23 |
| 2024 | -0,33 | -0,89 | 3,28 | -1,85 |
| 2023 | 1,46 | 0,00 | -0,72 | 7,13 |
| 2022 | -5,64 | -11,27 | -3,81 | 1,27 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 111,01 |
| Liquidità | -26,20 |
| Altro | 15,20 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,65 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,00 | BBB | 35,00 |
| AA | 29,00 | BB | 5,00 |
| A | 16,00 | B | 3,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 9,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 15,14 |
| Schroder GAIA Cat Bond IF... | — | 8,95 |
| Short-Term Euro BTP Future... | — | 6,21 |
| Leadenhall UCITS ILS Fund H9... | — | 5,08 |
| United States Treasury Notes | — | 4,57 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 3,06 |
| United States Treasury Notes | — | 2,97 |
| United States Treasury Notes | — | 2,69 |
| European Union | — | 2,01 |
| Long Gilt Future Sept 26 | — | 2,01 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 131 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 98,38 |
| Societario | 32,52 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -30,90 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,42 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,48 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,22 |
| Da 6 a 8 cedole | 6,02 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,22 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,64 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 19,60 |
| da 3 a 5 | 14,20 |
| da 5 a 7 | 5,04 |
| da 7 a 10 | 13,12 |
| da 10 a 15 | 3,05 |
| da 15 a 20 | 3,90 |
| da 20 a 30 | 5,10 |
| oltre 30 | 0,34 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited | Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 27,07 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +353 1 2310800 | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.mifl.ie | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 07/05/2018 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,67% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | 5,00% |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 | ISIN | IE00BFX0ZD94 | | |
| NAV (05/11/2026) | EUR 4,16 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 816,69 EUR | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell' uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR